



**Független könyvvizsgálói jelentés
az Amundi Óvatos Kötvény Alap
2021. december 31-i
éves jelentéséről**



Független könyvvizsgálói jelentés

Az Amundi Óvatos Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Amundi Óvatos Kötvény Alap („az Alap”) 2021. évi éves jelentése 3.I.; 3.II.; 3.III.; 3.IV.; 3.V.; 3.VI.; 3. VII.; 3.XII.; 3.XIII.; 3.XIV. és 3.XV. pontjaiban található számviteli információknak („éves jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31.-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Amundi Alapkezelő Zrt.-től az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálónak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi éves jelentését más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2021. április 28-án kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az Amundi Alapkezelő Zrt. ügyvezetése („vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Amundi Óvatos Kötvény Alap - K20 - 2021.12.31.



Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentés egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelését és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett



könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2022. április 22.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Mitták Zoltán
Igazgató



Fébó László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006702



AMUNDI Óvatos Kötvény Alap 2021.évi Éves jelentése

Dátum: 2022. április 22.

Készítette:

Amundi Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) jogszabályi kötelezettségének eleget téve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI.törvény 131.§-a és 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi Óvatos Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2021. évi éves vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Óvatos Kötvény Alap alapadatai

1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői:

- az Alap neve: **Amundi Óvatos Kötvény Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ABAK irányelv alapján harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: **HU0000701909**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: **HU0000704168**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000706627**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: KPMG Hungária Kft (1134 Budapest, Váci út 31.)

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 5-6.),
- Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

3. Általános megjegyzés az Amundi Óvatos Kötvény Alap Éves jelentésében meghatározott nettó eszközérték adataira vonatkozóan (a hivatalos nettó eszközértékek alapján):

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési alapok éves beszámolóképzési és a könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 sz. kormányrendelet szerint készült éves beszámolóban megjelentetett saját tőke nem egyezik a hivatalos nettó eszközértékkel. Az eltérés legnagyobb részben abból származik, hogy a nettó eszközérték T-1 napos készlettel számol, így a 2021.12.31-i napra vonatkozó hivatalos nettó eszközértékben nem szerepelnek az év utolsó napján kötött ügyletek, ellentétben az éves beszámolóval

I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:

| Kategória | 2020.12.31 | | 2021.12.31 | |
|--------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
| | Érték (HUF) | Nettó eszközérték % | Érték (HUF) | Nettó eszközérték % |
| ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK | 4 234 359 229 | 99,73% | 5 627 465 051 | 59,27% |
| EGYÉB ESZKÖZÖK | -6 814 690 | -0,16% | 2 853 300 | 0,03% |
| BANKI EGYENLEGEK | 25 076 732 | 0,59% | 3 879 193 181 | 40,86% |
| ÖSSZES ESZKÖZ | 4 252 621 271 | 100,16% | 9 509 511 532 | 100,16% |
| KÖTELEZETTSÉGEK | -6 766 312 | -0,16% | -15 053 350 | -0,16% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 4 245 854 959 | 100,00% | 9 494 458 182 | 100,00% |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db) | ISIN kód | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Amundi Óvatos Kötvény Alap A sorozat | HU0000701909 | 1 034 321 231 | 2 417 967 164 |
| Amundi Óvatos Kötvény Alap C sorozat | HU0000704168 | 5 110 812 | 2 814 644 |
| Amundi Óvatos Kötvény Alap I sorozat | HU0000706627 | 64 939 729 | 50 696 202 |

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték Ft-ban

| Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték | ISIN kód | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
|--|--------------|------------|------------|
| Amundi Óvatos Kötvény Alap A sorozat | HU0000701909 | 3,843249 | 3,840792 |
| Amundi Óvatos Kötvény Alap C sorozat | HU0000704168 | 3,915307 | 3,876079 |
| Amundi Óvatos Kötvény Alap I sorozat | HU0000706627 | 3,860363 | 3,924560 |

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

| Értékpapír | ISIN kód | 2020.12.31 | 2021.12.31 | Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | Közelmúltban forgalombahozott értékpapír | Egyéb átruházható értékpapírok | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok |
|-------------------------|--------------|----------------------|----------------------|---|---|--|--------------------------------|---|
| 2021/A MAK | HU0000402995 | 325 606 775 | 0 | ✓ | | | | ✓ |
| 2022/B MAK | HU0000403266 | 24 111 635 | 1 024 712 016 | ✓ | | | | ✓ |
| 2022/C MAK | HU0000403704 | 0 | 997 823 000 | ✓ | | | | ✓ |
| 2023/B MAK | HU0000403456 | 300 048 600 | 1 006 880 000 | ✓ | | | | ✓ |
| 2023/C MAK | HU0000404280 | 1 032 046 116 | 97 315 500 | ✓ | | | | ✓ |
| 2025/B MAK | HU0000402748 | 0 | 0 | ✓ | | | | ✓ |
| 2027/B MAK | HU0000404157 | 39 127 455 | 781 041 071 | ✓ | | | | ✓ |
| 2029/B MAK | HU0000404926 | 0 | 403 330 965 | ✓ | | ✓ | | ✓ |
| D210113 | HU0000523311 | 549 944 450 | 0 | ✓ | ✓ | | | ✓ |
| D210120 | HU0000523337 | 178 472 154 | 0 | ✓ | ✓ | | | ✓ |
| D210217 | HU0000523378 | 336 424 467 | 0 | ✓ | ✓ | | | ✓ |
| D210303 | HU0000523386 | 33 313 935 | 0 | ✓ | ✓ | | | ✓ |
| D210317 | HU0000523402 | 67 420 131 | 0 | ✓ | ✓ | | | ✓ |
| D210421 | HU0000523071 | 249 788 250 | 0 | ✓ | | | | ✓ |
| D211020 | HU0000523329 | 241 251 780 | 0 | ✓ | | | | ✓ |
| D220202 | HU0000523873 | 0 | 99 802 400 | ✓ | | ✓ | | ✓ |
| MAEXM 2021/1 | HU0000360011 | 135 546 615 | 0 | ✓ | | | | ✓ |
| MAEXM 2022/2 | HU0000360367 | 0 | 182 487 942 | ✓ | | ✓ | | ✓ |
| MFB 0.5 2022.08.24 | HU0000359385 | 50 002 950 | 49 246 200 | ✓ | | | | ✓ |
| MFB202301/1 | HU0000360888 | 0 | 98 385 000 | ✓ | | ✓ | | ✓ |
| MOLHB 2.625 04/28/2023 | XS1401114811 | 47 094 278 | 240 635 151 | ✓ | | | | ✓ |
| REPHUN 1.25 10/22/25 | XS1887498282 | 193 423 419 | 192 560 252 | ✓ | | | | ✓ |
| REPHUN 5.375 02/21/2023 | US445545AH99 | 216 153 363 | 226 647 746 | ✓ | | | | ✓ |
| REPHUN6 375 03/29/21 | US445545AE60 | 214 582 856 | 0 | ✓ | | | | ✓ |
| WIZZAIR 1.35 01/19/24 | XS2288097483 | 0 | 226 597 808 | ✓ | | ✓ | | ✓ |
| | | 4 234 359 228 | 5 627 465 051 | | | | | |

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2021.01.01-2021.12.31-ig terjedő időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák eszközeinek százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

| | Aránya az összes eszközhöz képest | |
|---|-----------------------------------|------------|
| | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 62,03% | 54,41% |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 27,41% | 0,00% |
| Közelmúltban forgalombahozott értékpapír | - | 8,24% |
| Egyéb átruházható értékpapírok | 0,00% | 0,00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 89,44% | 54,41% |

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész).

Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

| | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
|---|----------------|----------------|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 99,57% | 59,18% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0,00% | 0,00% |
| Repó megállapodások | 0,00% | 0,00% |
| Származtatott eszközök | -0,19% | -0,03% |
| Bankbetétek és követelések | 0,62% | 40,85% |
| Összesen eszközök | 100,00% | 100,00% |

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (adatok ezer Ft-ban) az éves beszámoló adatai alapján:

| A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban: | | 2020. | 2021. |
|--|--|----------|-----------|
| a) befektetésekből származó jövedelem: | | 70 467 | 5 500 |
| b) egyéb bevétel: | | 0 | 1 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | | -51 626 | -33 400 |
| d) a letétkezelő díjai: | | -5 775 | -3 852 |
| e) egyéb díjak és adók: | | | |
| | bizományosi díj: | 0 | 0 |
| | bankköltség: | -155 | -119 |
| | felügyeleti díj: | -2 301 | -1 507 |
| | egyéb költség és ráfordítás: | -5 664 | -3 967 |
| f) nettó jövedelem: | | 4 946 | -37 344 |
| g) | felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| | újra befektetett jövedelem: | 4 946 | -37 344 |
| h) a tőkeszámla változása *: | | -166 355 | 5 238 888 |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése: | | 0 | 0 |
| j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak) | | 0 | 0 |

* Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről (Ft)

| Dátum | "A" sorozat | | "I" sorozat | | "C" sorozat | |
|------------|-------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | nettó eszközérték | árfolyam | nettó eszközérték | árfolyam | nettó eszközérték | árfolyam |
| 2010.12.31 | 37 935 533 450 | 3,229130 | 3 378 155 726 | 3,242658 | - | - |
| 2011.12.31 | 33 471 996 202 | 3,377681 | 3 355 897 064 | 3,407788 | - | - |
| 2012.12.31 | 36 186 525 957 | 3,634581 | 1 135 582 720 | 3,680930 | - | - |
| 2013.12.31 | 78 629 214 167 | 3,810312 | 1 504 200 781 | 3,875101 | 222 424 661 | 3,812016 |
| 2014.12.31 | 76 185 997 182 | 3,891624 | 4 002 485 796 | 3,974205 | 613 895 152 | 3,899210 |
| 2015.12.31 | 48 393 520 117 | 3,923963 | 3 377 147 834 | 4,024316 | 857 952 499 | 3,937989 |
| 2016.12.31 | 19 284 963 070 | 3,935204 | 1 383 369 014 | 4,055007 | 893 474 442 | 3,961109 |
| 2017.12.31 | 15 904 365 263 | 3,900014 | - | - | 171 906 197 | 3,937448 |
| 2018.12.31 | 13 749 222 436 | 3,861833 | - | - | 273 696 431 | 3,910592 |
| 2019.12.31 | 4 373 330 261 | 3,848334 | - | - | 40 302 177 | 3,908741 |
| 2020.12.31 | 3 975 153 633 | 3,843249 | 250 690 928 | 3,860363 | 20 010 397 | 3,915307 |
| 2021.12.31 | 9 286 909 463 | 3,840792 | 196 502 480 | 3,876079 | 11 046 240 | 3,924560 |

VII. A származtatott ügyletek eredményre gyakorolt hatása

Nyitott ügyletek értékelése:

| Nyitás dátuma | Forward dátum | Művelet típus | Mennyiség | Eszköz | Kötési árfolyam | 2021/12/31-i érték (Ft) |
|---------------|---------------|------------------------------------|-----------|---------|-----------------|-------------------------|
| 2021.11.16 | 2022.02.16 | FX forward eladási pozíció nyitása | 700 000 | USD/HUF | 322,11 | -3 673 390 |
| 2021.11.24 | 2022.02.23 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 700 000 | EUR/HUF | 371,95 | 622 200 |
| 2021.11.24 | 2022.02.23 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 041 000 | EUR/HUF | 372,01 | 443 050 |

Lezárt ügyletek:

| Nyitás dátuma | Forward dátum | Zárás dátuma | Művelet típus | Mennyiség | Eszköz | Kötési árfolyam | Zárási árfolyam | Eredményhatás | |
|---------------|---------------|--------------|------------------------------------|-----------|---------|-----------------|-----------------|---------------|-----|
| 2020.12.02 | 2021.02.04 | 2021.02.02 | FX forward eladási pozíció nyitása | 50 000 | USD/HUF | 295,89 | 295,68 | 11 500 | HUF |
| 2020.12.02 | 2021.02.04 | 2021.02.02 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 500 000 | USD/HUF | 296,12 | 295,80 | 480 000 | HUF |
| 2020.12.02 | 2021.03.04 | 2021.03.02 | FX forward eladási pozíció nyitása | 700 000 | EUR/HUF | 357,54 | 364,05 | -4 557 000 | HUF |
| 2021.02.02 | 2021.05.03 | 2021.04.29 | FX forward eladási pozíció nyitása | 150 000 | USD/HUF | 295,87 | 297,00 | -169 500 | HUF |
| 2021.02.02 | 2021.05.03 | 2021.03.05 | FX forward eladási pozíció nyitása | 500 000 | USD/HUF | 296,00 | 307,10 | -5 550 000 | HUF |
| 2021.02.02 | 2021.05.03 | 2021.04.29 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 000 000 | USD/HUF | 296,00 | 297,10 | -1 100 000 | HUF |
| 2021.03.25 | 2021.05.04 | 2021.04.30 | FX forward eladási pozíció nyitása | 300 000 | USD/HUF | 308,58 | 297,70 | 3 264 000 | HUF |
| 2021.03.25 | 2021.05.04 | 2021.04.30 | FX forward eladási pozíció nyitása | 170 000 | EUR/HUF | 364,62 | 359,90 | 802 400 | HUF |
| 2021.03.02 | 2021.05.31 | 2021.05.27 | FX forward eladási pozíció nyitása | 600 000 | EUR/HUF | 365,07 | 348,30 | 10 062 000 | HUF |
| 2021.04.29 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | FX forward eladási pozíció nyitása | 150 000 | USD/HUF | 297,11 | 283,80 | 1 996 500 | HUF |
| 2021.04.30 | 2021.06.03 | 2021.07.07 | FX forward eladási pozíció nyitása | 300 000 | USD/HUF | 297,81 | 283,80 | 3 264 000 | HUF |
| 2021.04.29 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 000 000 | USD/HUF | 297,20 | 283,90 | 13 295 000 | HUF |
| 2021.04.30 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | FX forward eladási pozíció nyitása | 170 000 | EUR/HUF | 360,21 | 347,00 | 2 245 700 | HUF |
| 2021.05.27 | 2021.08.02 | 2021.07.29 | FX forward eladási pozíció nyitása | 600 000 | EUR/HUF | 349,06 | 358,30 | -5 544 000 | HUF |
| 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.08.02 | FX forward eladási pozíció nyitása | 450 000 | USD/HUF | 284,07 | 303,53 | -8 757 000 | HUF |
| 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.01 | FX forward eladási pozíció nyitása | 170 000 | EUR/HUF | 347,72 | 351,84 | -700 264 | HUF |
| 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.26 | FX forward eladási pozíció nyitása | 500 000 | USD/HUF | 284,17 | 307,60 | -11 712 900 | HUF |
| 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.29 | FX forward eladási pozíció nyitása | 500 000 | USD/HUF | 284,17 | 301,90 | -8 865 000 | HUF |
| 2021.02.18 | 2021.08.25 | 2021.08.23 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 000 000 | EUR/HUF | 360,91 | 350,05 | 10 860 000 | HUF |
| 2021.07.29 | 2021.10.08 | 2021.10.07 | FX forward eladási pozíció nyitása | 600 000 | EUR/HUF | 359,13 | 358,06 | 642 000 | HUF |
| 2021.08.04 | 2021.10.08 | 2021.10.07 | FX forward eladási pozíció nyitása | 200 000 | EUR/HUF | 354,84 | 357,92 | -616 000 | HUF |
| 2021.07.12 | 2021.10.14 | 2021.10.14 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 041 000 | EUR/HUF | 356,43 | 359,60 | -3 302 156 | HUF |
| 2021.07.29 | 2021.10.20 | 2021.10.18 | FX forward eladási pozíció nyitása | 500 000 | USD/HUF | 302,32 | 311,85 | -4 767 500 | HUF |
| 2021.08.04 | 2021.10.20 | 2021.10.18 | FX forward eladási pozíció nyitása | 300 000 | USD/HUF | 297,86 | 311,85 | -4 197 000 | HUF |
| 2021.08.23 | 2021.11.26 | 2021.11.24 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 000 000 | EUR/HUF | 351,70 | 368,70 | -17 000 000 | HUF |
| 2021.10.14 | 2021.11.26 | 2021.11.24 | FX forward eladási pozíció nyitása | 700 000 | EUR/HUF | 360,33 | 368,70 | -5 859 000 | HUF |
| 2021.10.14 | 2021.11.26 | 2021.11.24 | FX forward eladási pozíció nyitása | 1 041 000 | EUR/HUF | 361 | 368,75 | -8 588 250 | HUF |

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az óvatos kötvénypiaci stratégia érdekében az Alapkezelő az Alap tőkét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba - és bankbetétekbe fekteti. Emellett származtatott eszközök és kollektív befektetési értékpapírok is szerepelhetnek a portfólióban. Az Alap kamatkockázattal rendelkezik, a súlyozott átlagos lejárat értéke jellemzően meghaladja a 6 hónapot.

Az Alap a súlyozott átlagos lejáratának (WAM)¹ értéke jellemzően meghaladja a 6 hónapot. Az Alap referenciaindex: 100% RMAX Index.

IX. Javadalmazási politika

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014.évi XVI. törvény 33.§ alapján az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. elkészítette Javadalmazási politikáját. A Javadalmazási politika elkészítése során figyelembe vette az ESMA (European Securities and Market Authority) vonatkozó iránymutatásait, amelyek alapján a következő határozatokat hozta meg:

Az Alapkezelő elvégezte a társaság és a kezelt alapok méretére, a belső szervezetre, a végzett tevékenységek jellegére, körére és összetettségére vonatkozó értékelést és ennek alapján megállapította, hogy a társaság mérsékelt kockázati profillal rendelkezik.

A mérsékelt kockázati jelleg alapján alkalmazásra kerül az arányosság elve, amelynek alapján az összes meghatározott alkalmazott tekintetében az Alapkezelő nem alkalmazza az alábbi követelményeket:

eszközök formájában nyújtott változó javadalmazás;
visszatartás;

kockázatok utólagos beépítése változó javadalmazás esetén.

Az Alapkezelő Alapkezelőnél Javadalmazási Bizottság működik.

A Javadalmazási politikához kötelezően előírt meghatározott alkalmazotti kategóriát 2021 évre vonatkozóan a következők szerint állapította meg (alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorló munkavállalók):

Vezérigazgató

Befektetési igazgató

Alapkezelők

Kockázatkezelési igazgató

Compliance Officer

Az érvényben lévő jogszabályok alapján az Alapkezelőnek az éves jelentésben nyilvánosságra kell hoznia az adott pénzügyi évre vonatkozóan az alkalmazottak rögzített és változó javadalmazásának teljes összegét az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorolhatnak.

Az Alapkezelő alkalmazottai az Amundi Óvatos Kötvény Alaptól nem részesülnek semmilyen juttatásban, a rögzített és változó javadalmazásuk kizárólag az Alapkezelőtől származik.

Az alapkezelő alkalmazottainak rögzített javadalmazása (bruttó bér) a 2021-es évre vonatkozóan 256.859.560 Ft volt, amely nem tartalmazza a bér után fizetendő munkáltatói járulékokat.

A javadalmazási politika szerint meghatározott alkalmazottnak minősülő munkavállalók rögzített javadalmazása a következőképpen alakult (a 2021-ben aktív létszámot figyelembe véve):

| | Bruttó bér (Ft) | Létszám (fő) |
|-----------------------------|------------------------|---------------------|
| Meghatározott alkalmazottak | 115.385.242 | 7 |
| Egyéb alkalmazottak | 141.474.318 | 14 |
| Összesen: | 256.859.560 | 21 |

Az Alapkezelő alkalmazottainak változó javadalmazása a 2021-es évre vonatkozóan bruttó 101.150.000 Ft volt, amelyből bruttó 79.460.000 Ft került kifizetésre 2022. márciusában. A meghatározott alkalmazottak esetében a változó javadalmazás 60%-a kerül kifizetésre az adott évben, a maradék 40% a következő 3 évben egyenlő arányban kerülhet kifizetésre. A korábbi év(ek)ből származó halasztott bónuszról 13.209.682 Ft került kifizetésre 2022. márciusában. A változó javadalmazás részletezése:

| | A teljes megítélt bónusz (Ft) | Ebből kifizetve | Korábbi év(ek) halasztásából kifizetve | Létszám (fő) |
|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------|---|---------------------|
| Meghatározott alkalmazottak | 54.225.000 | 32.535.000 | 13.209.682 | 7 |
| Egyéb alkalmazottak | 46.925.000 | 46.925.000 | 0 | 14 |
| Összesen: | 101.150.000 | 79.460.000 | 13.209.682 | 21 |

A változó javadalmazás összege teljesítményhez kötött. A teljesítmény méréséhez az Alapkezelőnél úgynevezett „score card rendszer” működik, amelyben az adott munkavállaló munkaköréhez kapcsolódó mennyiségi és minőségi feladatok meghatározásra kerülnek. A kitűzött feladatokat, célokat az adott munkavállaló közvetlen vezetője és a vezérigazgató évente értékeli. A befektetéseket kezelő munkavállalók változó javadalmazásában a kezelt portfóliók rövid és hosszabb távú teljesítménye egyaránt szerepet játszik. A kockázatkezelést végző munkavállalók

esetében a változó javadalmazáshoz kitűzött feladatok döntő többségben a portfóliók kockázatának folyamatos méréséhez kapcsolódnak.

Amundi csoport által alkalmazott egységes megközelítés a javadalmazással kapcsolatban:

| Javadalmazással kapcsolatos közzététel | | | | | 2021.12.31 |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | | Létszám (fő) | Rögzített javadalmazás (Ft) | Változó javadalmazás (Ft) | Összes javadalmazás (Ft) |
| Összes: | | 21 | 265 159 027 | 71 041 440 | 336 200 467 |
| Ebből | Meghatározott alkalmazottak | 7 | 127 757 158 | 34 936 440 | 162 693 598 |
| | Egyéb alkalmazottak | 14 | 137 401 869 | 36 105 000 | 173 506 869 |

A fenti javadalmazással kapcsolatos közzététel nem számviteli, hanem az Amundi Csoport által a tagvállalatokra egységesen kidolgozott Humán Erőforrás megközelítéssel készült. Az egyes kategóriák tartalma az alábbi:

- A létszám adatok tartalmazzák minden olyan munkavállalót, akik a fordulónapon állományban voltak (akár aktív, akár fizetés nélküli szabadságon lévő), viszont nem tartalmazzák a gyarornokokat, egyéb időszakos szerződéssel dolgozókat ill. az év közben kilépőket.
- Rögzített javadalmazás a fenti módszer szerint számított létszám heti 40 órára átszámított évesített, fordulónapon érvényes bruttó besorolási bére (a heti 20 ill. 30 órás munkaviszonyok esetében is). Az adatok nem tartalmazzák semmilyen más személyi jellegű juttatást.
- Változó javadalmazás a fenti módszer szerint számított létszámnak tárgyévben kifizetett (előző pénzügyi évre vonatkozó) bruttó bónusz, ide értve a hosszú távú ösztönző(k) ill. a korábbi év(ek)ben halasztott bónusz tárgyévben esedékes kifizetését is.

X. Az Alap kockázatkezelésével kapcsolatos információk

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklet X. pontjában megfogalmazott rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakról tájékoztatja az Amundi Óvatos Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait:

- a) Az Alap nem rendelkezett illikvid eszközökkel.
- b) Az Alap a likviditáskezeléssel kapcsolatosan megállapodásai:

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából hitelkeretszerződéssel rendelkezik, amely rülirozó jellegű, az Alap nettó eszközértéke alapján változik a hitelkeret összege. A hitelkeret terhére lehívható hitel nem haladhatja meg a mindenkori nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 30 napot.

Az Alap 2021.12.31-én 180.000.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett.

Az Alapnál 2021-es év során nem került sor hitelek felvételére.

- c) Az Alap kockázati profilja és az alkalmazott kockázatkezelési módszerek

Az Alap kockázati profiljának részletes leírása megtalálható az Alap tájékoztatójában a 3. pont alatt. A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- Befektetési döntések kockázata
Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.

- **Politikai és gazdasági kockázat**
Magyarország nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. Az alkalmazott kormánypolitika, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alapok portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére az ország gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.
- **Hitelkockázat:** Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- **Devizakockázat:** Az Alap befektetéseinek között devizában denominált értékpapírok is megtalálhatóak, amelyeket az Alapkezelő a mindenkori MNB árfolyamon értékel.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek
- Repó megállapodások
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a kockázatkezelési funkciókat és a működési egységeket.

Az Alapkezelő megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet az egyes alapok befektetési stratégiája szempontjából releváns, valamint az egyes alapokkal kapcsolatban ténylegesen vagy potenciálisan fennálló minden kockázat azonosítása, mérése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő kellő gyakorisággal, de legalább évente felülvizsgálják, és szükség esetén kiigazítják a kockázatkezelési rendszereket.

Az Alapkezelő megfelelő és rendszeres átvilágítást végez az Alap nevében történő befektetés esetén, az Alap befektetési stratégiájával, célkitűzéseivel és kockázati profiljával összhangban. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap minden egyes befektetési pozíciójával, valamint az e pozíciók által az Alap portfóliójára gyakorolt átfogó hatással összefüggő kockázatok megfelelően meghatározhatók, mérhetők, kezelhetők és folyamatosan nyomon követhetők legyenek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az ABA méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek. Az Alapkezelő meghatározza az általa kezelt alapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott kezesség vagy garancia újbóli felhasználási jogának mértékét.

Az Alapkezelő az ún. ex-ante tracking error mutatót használja a kockázat mérésére, amely a referenciahozamokhoz képest elért többletőzám szórását mutatja. Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 1-es értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának alacsony kockázatát mutatja. Az Alap a leginkább kockázatmentes eszközökbe fekteti a pénzét.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása kizárólag fedezeti céllal megengedett.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában megfelelő likviditáskezelési rendszert alkalmaz, és eljárásokat fogadott el annak biztosítása érdekében, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, és hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen a kötelezettségeinek.

Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteket végez mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, ami lehetővé teszi, hogy értékelje és nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát. Ennek az eredménye azt mutatja, hogy az Alap megfelelő likviditással rendelkezik. Az időszak végén Alap Liquidity Coverage hányadosa (napokban kifejezve) az időszak végén 818 volt.

Az Alapkezelő ezzel párhuzamosan stressztesztekkel is vizsgálja az Alap helyzetét. Ennek az eredményei is az Alap teljes megfelelését mutatja a likviditási kockázat szempontjából.

A piaci értékeket és a visszaváltásokat sokkolva is igen kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű visszaváltásokkal számolunk. A visszaváltási sokk úgy számítódik, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe. Az Alap átlagos visszaváltása 4.739.349 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 474.722.909 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között is elfogadható értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 16,87 volt.

XI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014 sz. Kormányrendeletben vagy a Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat.

A teljes nettósított kockázati kitétségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2020.12.31-én is és 2021.12.31-én is 100% volt. Az Alap mindkét értéknapon rendelkezett nyitott származékos ügyletekkel, de ezeket az Alap fedezeti célból kötötte.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap 2021-ben kötött származékos ügyleteihez nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.

2021.12.31-én a tőkeáttétel teljes összege: az Alap nem rendelkezett tőkeáttétellel.

XII. Az Alap által fizetett alapkezelési díj és a forgalmazóknak fizetett díjak alakulása

Az Alap alapkezelési díjat fizet az Amundi Alapkezelő Zrt.-nek.

Az Amundi Óvatos Kötvény Alap „A” sorozatának kezelési díja 2021-ben 0,80%, a „C” sorozat díja 0,50% az „I” sorozat díja 0,30% volt.

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbiakban felsorolt szolgáltatások díját:

- Az Alap könyvelési díját

- Befektetési Alap és az általa kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó marketing tevékenység díját, befektetők tájékoztatásához kapcsolódó költségeket
- A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit.

Az Amundi Alapkezelő Zrt. 2021-ben az Alap forgalmazóinak összesen 6.692.466 Ft összeget fizetett ki, illetve határolt el a könyveiben. Az Amundi Alapkezelő Zrt. saját bevételéből a Kbtv. 32.§- a és külön megállapodás alapján rögzítettek szerint nagy intézményi befektetők számára az 11.264.075 Ft mértékű visszatérítést fizetett ki.

XIII. Az értékpapír-finanszírozási ügyletekre és a teljeshozam-csereügyletekre vonatkozó tájékoztatás

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365. számú rendelete alapján az Alapkezelő köteles tájékoztatást nyújtani az Alap rendelet hatálya alá tartozó ügyleteiről annak mellékletének „A” részében felsorolt bontásban.

Az Alap az **adott tárgyévben nem kötött** az alábbiakban felsorolt, a **hivatkozott rendelet hatálya alá tartozó értékpapír-finanszírozási ügyleteket**:

- a) repoügylet;
- b) értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- c) vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- d) értékpapírügyletkehez kapcsolódó hitel;

Ennek megfelelően a rendelet mellékletében kért tájékoztató adatok (kiemelten: globális adatok, koncentrációra vonatkozó adatok, összesített ügyleti adatok, biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok, teljeshozam-csereügyletek keretében kapott és adott biztosítékok letéti őrzésére vonatkozó adatok, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok) **nem kerülhetnek bemutatásra.**

XIV. Beszámolási időszak utáni események – orosz-ukrán konfliktus

Az Alap 2021.12.31-én nem rendelkezett közvetlen orosz részvénytársasági kitétséggel. A 2022. február 24-én kezdődött orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai minden eszközosztályt, iparágat érintettek valamilyen formában, így az Alap befektetéseit is. Az Alapkezelő elemzése alapján a helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt lehetséges, hogy további olyan körülmények merülnek fel, melyek jelentős hatással lehetnek az Alap 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flowjára.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a beszámolási időszakot követő időszakokra:

| Dátum | "A" sorozat | | "I" sorozat | | "C" sorozat | |
|-------------------|----------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | nettó eszközérték | árfolyam | nettó eszközérték | árfolyam | nettó eszközérték | árfolyam |
| 2022.01.01 | 9 286 909 463 | 3,840792 | 196 502 480 | 3,876079 | 11 046 240 | 3,924560 |
| 2022.01.31 | 3 847 182 811 | 3,846013 | 196 848 460 | 3,882903 | 11 064 074 | 3,930896 |
| 2022.02.24 | 4 738 708 523 | 3,863333 | 197 795 898 | 3,901592 | 11 070 382 | 3,949373 |
| 2022.02.25 | 4 741 488 119 | 3,872298 | 198 257 427 | 3,910696 | 11 096 161 | 3,958570 |

| | | | | | | |
|------------|---------------|----------|-------------|----------|------------|----------|
| 2022.02.26 | 4 741 488 119 | 3,872298 | 198 257 427 | 3,910696 | 11 096 161 | 3,958570 |
| 2022.02.27 | 4 741 488 119 | 3,872298 | 198 257 427 | 3,910696 | 11 096 161 | 3,958570 |
| 2022.02.28 | 4 744 230 147 | 3,876012 | 198 455 260 | 3,914598 | 11 107 078 | 3,962465 |
| 2022.03.01 | 4 939 907 520 | 3,878489 | 198 584 637 | 3,917150 | 11 114 269 | 3,965030 |
| 2022.03.02 | 4 947 568 444 | 3,887587 | 199 053 041 | 3,926390 | 11 140 433 | 3,974364 |
| 2022.03.03 | 4 866 061 842 | 3,882883 | 198 814 772 | 3,921690 | 11 127 044 | 3,969588 |
| 2022.03.04 | 4 831 601 376 | 3,882737 | 198 809 860 | 3,921593 | 11 126 717 | 3,969471 |
| 2022.03.05 | 4 831 601 376 | 3,882737 | 198 809 860 | 3,921593 | 11 126 717 | 3,969471 |
| 2022.03.06 | 4 831 601 376 | 3,882737 | 198 809 860 | 3,921593 | 11 126 717 | 3,969471 |
| 2022.03.07 | 4 888 192 247 | 3,892060 | 199 294 921 | 3,931161 | 11 153 707 | 3,979100 |
| 2022.03.08 | 9 330 469 438 | 3,885432 | 198 958 095 | 3,924517 | 11 134 805 | 3,972356 |
| 2022.03.09 | 9 727 013 044 | 3,883900 | 198 882 233 | 3,923020 | 11 130 506 | 3,970823 |
| 2022.03.10 | 9 577 530 260 | 3,882094 | 198 792 269 | 3,921246 | 11 125 422 | 3,969009 |
| 2022.03.11 | 9 603 665 547 | 3,884097 | 198 897 412 | 3,923320 | 11 131 254 | 3,971090 |
| 2022.03.12 | 9 603 665 547 | 3,884097 | 198 897 412 | 3,923320 | 11 131 254 | 3,971090 |
| 2022.03.13 | 9 603 665 547 | 3,884097 | 198 897 412 | 3,923320 | 11 131 254 | 3,971090 |
| 2022.03.14 | 9 603 665 547 | 3,884097 | 198 897 412 | 3,923320 | 11 131 254 | 3,971090 |
| 2022.03.15 | 9 603 665 547 | 3,884097 | 198 897 412 | 3,923320 | 11 131 254 | 3,971090 |
| 2022.03.16 | 8 904 096 181 | 3,882334 | 198 819 926 | 3,921791 | 11 126 659 | 3,969450 |
| 2022.03.17 | 8 888 281 055 | 3,883963 | 198 905 879 | 3,923487 | 11 131 418 | 3,971148 |
| 2022.03.18 | 8 896 392 521 | 3,886493 | 199 037 999 | 3,926093 | 11 138 759 | 3,973767 |
| 2022.03.19 | 8 896 392 521 | 3,886493 | 199 037 999 | 3,926093 | 11 138 759 | 3,973767 |
| 2022.03.20 | 8 896 392 521 | 3,886493 | 199 037 999 | 3,926093 | 11 138 759 | 3,973767 |
| 2022.03.21 | 8 806 703 281 | 3,888478 | 199 147 359 | 3,928250 | 11 144 724 | 3,975895 |
| 2022.03.22 | 8 865 776 066 | 3,887960 | 199 123 368 | 3,927777 | 11 143 330 | 3,975398 |
| 2022.03.23 | 8 864 476 618 | 3,887145 | 199 084 183 | 3,927004 | 11 141 085 | 3,974597 |
| 2022.03.24 | 8 873 577 364 | 3,890075 | 199 236 822 | 3,930015 | 11 149 575 | 3,977626 |
| 2022.03.25 | 8 869 257 496 | 3,890219 | 199 246 753 | 3,930211 | 11 150 079 | 3,977806 |
| 2022.03.26 | 8 869 257 496 | 3,890219 | 199 246 753 | 3,930211 | 11 150 079 | 3,977806 |
| 2022.03.27 | 8 869 257 496 | 3,890219 | 199 246 753 | 3,930211 | 11 150 079 | 3,977806 |
| 2022.03.28 | 8 864 676 524 | 3,890255 | 199 256 310 | 3,930399 | 11 150 459 | 3,977941 |
| 2022.03.29 | 8 856 993 293 | 3,891235 | 199 309 040 | 3,931439 | 11 153 358 | 3,978975 |
| 2022.03.30 | 8 973 396 176 | 3,888280 | 199 160 226 | 3,928504 | 11 144 979 | 3,975986 |
| 2022.03.31 | 8 978 158 852 | 3,889578 | 199 229 278 | 3,929866 | 11 148 791 | 3,977346 |
| 2022.04.01 | 8 975 053 662 | 3,889159 | 199 210 372 | 3,929493 | 11 147 681 | 3,976950 |
| 2022.04.02 | 8 975 053 662 | 3,889159 | 199 210 372 | 3,929493 | 11 147 681 | 3,976950 |
| 2022.04.03 | 8 975 053 662 | 3,889159 | 199 210 372 | 3,929493 | 11 147 681 | 3,976950 |
| 2022.04.04 | 8 961 739 332 | 3,891092 | 199 317 060 | 3,931597 | 11 153 495 | 3,979024 |
| 2022.04.05 | 8 958 758 100 | 3,892572 | 199 395 408 | 3,933143 | 11 157 828 | 3,980570 |
| 2022.04.06 | 8 961 362 201 | 3,895703 | 199 558 361 | 3,936357 | 11 166 895 | 3,983804 |
| 2022.04.07 | 8 960 259 540 | 3,897955 | 199 676 263 | 3,938683 | 11 173 440 | 3,986139 |
| 2022.04.08 | 8 952 663 907 | 3,895959 | 199 576 602 | 3,936717 | 11 167 809 | 3,984131 |
| 2022.04.09 | 8 952 663 907 | 3,895959 | 199 576 602 | 3,936717 | 11 167 809 | 3,984131 |
| 2022.04.10 | 8 952 663 907 | 3,895959 | 199 576 602 | 3,936717 | 11 167 809 | 3,984131 |
| 2022.04.11 | 8 959 896 286 | 3,897538 | 199 665 204 | 3,938465 | 11 172 612 | 3,985844 |

XV. Mérleg és Eredménykimutatás

| MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt) | | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
|--|--|------------------|------------------|
| A. Befektetett eszközök | | 0 | 0 |
| I. Értékpapírok | | 0 | 0 |
| 1. Értékpapírok | | 0 | 0 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| 2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból | | 0 | 0 |
| 2.2. egyéb értékelési különbözet | | 0 | 0 |
| II. Hosszú lejáratú bankbetétek | | 0 | 0 |
| B. Forgóeszközök | | 4 259 607 | 9 511 066 |
| I. Követelések | | 239 | 79 |
| 1. Követelések | | 239 | 79 |
| 2. Követelések értékvesztése | | 0 | 0 |
| 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| II. Értékpapírok | | 4 233 542 | 5 634 270 |
| 1. Értékpapírok | | 4 213 021 | 5 568 497 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | | 20 521 | 65 773 |
| 2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból | | 15 791 | 22 604 |
| 2.2. egyéb értékelési különbözet | | 4 730 | 43 169 |
| III. Pénzeszközök | | 25 826 | 3 876 717 |
| 1. Pénzeszközök | | 25 826 | 3 876 717 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | | 0 | 53 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | | 0 | 53 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése | | 0 | 0 |
| D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | -8 093 | -2 608 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | | 4 251 514 | 9 508 511 |
| | | | |
| MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt) | | 2020. | 2021. |
| E. Saját tőke | | 4 244 878 | 9 497 159 |
| I. Induló tőke | | 1 104 331 | 2 470 367 |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | | 467 508 544 | 469 288 494 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | | -466 404 213 | -466 818 127 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | | 3 140 547 | 7 026 792 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | | -30 707 763 | -26 834 911 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | | 12 428 | 63 165 |
| 3. Előző évek(ek) eredménye | | 33 830 936 | 33 835 882 |
| 4. Üzleti év eredménye | | 4 946 | -37 344 |
| F. Céltartalékok | | 0 | 0 |
| G. Kötelezettségek | | 4 719 | 9 713 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | | 0 | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | | 4 719 | 9 713 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| H. Passzív időbeli elhatárolások | | 1 917 | 1 639 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN: | | 4 251 514 | 9 508 511 |
| | | | |
| EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt) | | 2020. | 2021. |
| | | 01.01-12.31. | 01.01-12.31. |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | | 261 477 | 121 026 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | | 191 010 | 115 526 |
| III. Egyéb bevételek | | 0 | 1 |
| IV. Működési költségek | | 62 204 | 40 692 |
| V. Egyéb ráfordítások | | 3 317 | 2 153 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | | 0 | 0 |
| VI. Tárgyévi eredmény | | 4 946 | -37 344 |

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.

Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

AMUNDI Óvatos Kötvény Alap

2021.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.12.31.

BUDAPEST, 2022. március 25.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



AMUNDI Óvatos Kötvény Alap

| MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt) | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
|--|------------------|------------------|
| A. Befektetett eszközök | 0 | 0 |
| I. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 1. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból | 0 | 0 |
| 2.2. egyéb értékelési különbözet | 0 | 0 |
| II. Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| B. Forgóeszközök | 4 259 607 | 9 511 066 |
| I. Követelések | 239 | 79 |
| 1. Követelések | 239 | 79 |
| 2. Követelések értékvesztése | 0 | 0 |
| 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| II. Értékpapírok | 4 233 542 | 5 634 270 |
| 1. Értékpapírok | 4 213 021 | 5 568 497 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 20 521 | 65 773 |
| 2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból | 15 791 | 22 604 |
| 2.2. egyéb értékelési különbözet | 4 730 | 43 169 |
| III. Pénzeszközök | 25 826 | 3 876 717 |
| 1. Pénzeszközök | 25 826 | 3 876 717 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 53 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | 0 | 53 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése | 0 | 0 |
| D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -8 093 | -2 608 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | 4 251 514 | 9 508 511 |

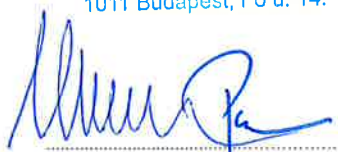
MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

| | | |
|---|------------------|------------------|
| E. Saját tőke | 4 244 878 | 9 497 159 |
| I. Induló tőke | 1 104 331 | 2 470 367 |
| 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke | 467 508 544 | 469 288 494 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | -466 404 213 | -466 818 127 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 3 140 547 | 7 026 792 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | -30 707 763 | -26 834 911 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 12 428 | 63 165 |
| 3. Előző évek(ek) eredménye | 33 830 936 | 33 835 882 |
| 4. Üzleti év eredménye | 4 946 | -37 344 |
| F. Céltartalékok | 0 | 0 |
| G. Kötelezettségek | 4 719 | 9 713 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 4 719 | 9 713 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete | 0 | 0 |
| H. Passzív időbeli elhatárolások | 1 917 | 1 639 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN: | 4 251 514 | 9 508 511 |

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

| | 2020. 01.01-12.31. | 2021. 01.01-12.31. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 261 477 | 121 026 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 191 010 | 115 526 |
| III. Egyéb bevételek | 0 | 1 |
| IV. Működési költségek | 62 204 | 40 692 |
| V. Egyéb ráfordítások | 3 317 | 2 153 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| VI. Tárgyévi eredmény | 4 946 | -37 344 |

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



BUDAPEST, 2022. március 25.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

Az AMUNDI Óvatos Kötvény Alapot (régii nevén Amundi Magyar Pénzpiaci Alap) (továbbiakban az 'Alap') 1998.01.23-án vette nyilvántartásba a "D626;" lajstromozási számon az MNB (PSZÁF)."

2019.01.21-től változott az alap neve Amundi Óvatos Kötvény Alapra.

A befektetési jegyek kibocsátója nevében eljáró jogi személy és az alapkezelői tevékenység végzője az AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban "Alapkezelő"; székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.).

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

Forgalmazók: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.), az Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.); Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.); SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.); Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel, január 1-től december 31-ig.

Az Alapkezelő felelős vezetője: Vízkeleti Sándor vezérigazgató, 2030 ÉRD, Kádár u. 25.

Az Alap aktívan kezelt és magasan diverzifikált óvatos kötvénypiaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe, egyéb hitelevizonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti, emellett korlátozott mértékben származtatott eszközök és kollektív befektetési értékpapírok is szerepelhetnek a portfólióban.

Az Alap futamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamigéretet nem tett.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: KPMG Hungária Kft.

székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31.

Természetes személy könyvvizsgáló: Fébő László (006702)

Az Alap 2021. évi könyvvizsgálatának díja szerződés szerint nettó 675 eFt, bruttó 857 eFt.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a D&C Befektetési Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt. 1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785).

Az Alapra vonatkozó tájékoztató és kezelési szabályzat valamint az időszaki jelentések hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: www.amundi.hu

2. Számviteli politika:

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámolókészítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása:

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- az értékpapírok a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény, a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- a Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékülönözeteiként kerülnek elszámolásra.

Az értékelési különbözletek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartásokon belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értéktételből származó összetevőkre.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása:

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) alapján kerül meghatározásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök:

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek:

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök ártértékelése az eredménnyel szemben történik.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értékek kerül alkalmazásra.

Saját tőke:

Az "1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke" mérleg sor a korábbi évek beszámolóiban csak a befektetési jegyek tárgyévi nyitóegyenlegét és a tárgyévi kibocsájtásokat tartalmazta, míg a "2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke" mérleg sor csak a tárgyévi visszaváltásokat mutatta be. A halmozott adatokat az Alap indulása óta a kiegészítő melléklet 5. táblázata tartalmazta. Jelen beszámolóban az említett mérleg sorok már mind a tárgyévi, mind az előző évi oszlopokban a halmozott adatokat mutatják.

Jelentős összegű hiba:

A jelentős hibák mértéke a Számviteli törvényben meghatározotaknak megfelelően került rögzítésre.

Az Alap eszközeit a 2021.12.31-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2022. január 31.

3. A számviteli megközelítésre épülő éves beszámolóban szereplő és a hivatalosan közzétett nettó eszközérték közötti különbség magyarázata:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az időszak végén: 2 470 367 eFt.
 Az alap 2021. évi tőkeváltozása (tőkenövekménye): 7 026 792 eFt.
 Az Alap 2021. évi számviteli hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 0,02% lett.

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2022.01.04-én kalkulált és 2022.01.03-i értéknappal (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2021.12.31) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték.

1 darab befektetési jegy névértéke:

1 Ft.

eFt

| | Közzétett Nettó Eszközérték | Éves beszámoló |
|---|--------------------------------|-------------------|
| Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| Követelések | 4 211 | 79 |
| Értékpapírok | 5 624 839 | 5 634 270 |
| Pénzeszközök | 3 872 113 | 3 876 717 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 53 |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 2 872 | -2 608 |
| Eszközök összesen | 9 504 035 | 9 508 511 |
| Kötelezettségek | 4 774 | 9 713 |
| Passzív elhatárolások | 7 772 | 1 639 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke | 9 491 489 | 9 497 159 |
| Forgalomban lévő jegyek "A" sorozat | 2 416 856 322 | |
| Forgalomban lévő jegyek "C" sorozat | 2 814 644 | |
| Forgalomban lévő jegyek "I" sorozat | 50 696 202 | |
| Egy jegyre jutó NEÉ "A" sorozat (Ft) | 3,841314 | |
| Egy jegyre jutó NEÉ "C" sorozat (Ft) | 3,925190 | |
| Egy jegyre jutó NEÉ "I" sorozat (Ft) | 3,876756 | |
| Forgalomban lévő jegyek (db) (T) | | 2 470 367 168 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke (T) | | 9 497 159 |

4. Értékpapírok és azok értékkülönbsözetének részletezése:

Értékpapírok és azok értékkülönbsözetének részletezése 2021.12.31-én

eFt

| Megnevezés | Darab | Beszerzési érték | Kamat | Árfolyam különbözet | | Piaci érték |
|----------------------------------|---------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------|
| | | | | deviza | papír | |
| 2022/B | 103 200 | 1 020 173 | 3 315 | 0 | 2 041 | 1 025 529 |
| 2022/C | 100 000 | 989 077 | 5 343 | 0 | 5 025 | 999 445 |
| 2023/B | 100 000 | 1 002 500 | 0 | 0 | 682 | 1 003 182 |
| 2023/C | 10 000 | 100 620 | 538 | 0 | -3 773 | 97 385 |
| 2027/B | 78 903 | 776 151 | 0 | 0 | 1 832 | 777 983 |
| 2029/B | 41 236 | 398 425 | 0 | 0 | 13 935 | 412 360 |
| Rephum 5.375% 02/21/23 | 325 | 223 160 | 4 078 | 10 660 | -11 250 | 226 648 |
| Rephun 1.25% 10/22/25 | 500 | 182 109 | 442 | 11 777 | -1 768 | 192 560 |
| Államkötvények: | | 4 692 215 | 13 716 | 22 437 | 6 724 | 4 735 092 |
| D220202 | 10 000 | 99 685 | 211 | 0 | -112 | 99 784 |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 99 685 | 211 | 0 | -112 | 99 784 |
| MAEXIM 2022/2 1% | 18 200 | 182 023 | 1 411 | 0 | 108 | 183 542 |
| MFB 202208/I 0.5% | 5 000 | 49 918 | 89 | 0 | -868 | 49 139 |
| MFB 202301/I 2% | 10 000 | 97 620 | 280 | 0 | 1 580 | 99 480 |
| Molhb 2.625% 04/28/23 | 620 | 229 431 | 4 064 | 11 485 | -4 345 | 240 635 |
| Wizz Air 1.35% 01/19/24 | 600 | 217 605 | 2 833 | 7 876 | -1 716 | 226 598 |
| Vállalati kötvények: | | 776 597 | 8 677 | 19 361 | -5 241 | 799 394 |
| Értékpapírok minösszesen: | | 5 568 497 | 22 604 | 41 798 | 1 371 | 5 634 270 |

Értékpapírok és azok értékkülönbszetének részletezése 2020.12.31-én

eFt

| Megnevezés | Darab | Beszerzési érték | Kamat | Árfolyam különbözet | | Piaci érték |
|----------------------------------|---------|------------------|---------------|---------------------|--------------|------------------|
| | | | | deviza | papír | |
| 2021/A | 32 500 | 324 238 | 15 | 0 | 1 201 | 325 454 |
| 2022/B | 2 350 | 23 823 | 75 | 0 | 217 | 24 115 |
| 2023/B | 30 000 | 294 887 | 106 | 0 | 4 633 | 299 626 |
| 2023/C | 100 540 | 1 020 244 | 5 413 | 0 | 6 031 | 1 031 688 |
| 2027/B | 4 010 | 38 773 | 15 | 0 | 295 | 39 083 |
| Rephun 1.25% 10/22/25 | 500 000 | 182 109 | 438 | 9 910 | 966 | 193 423 |
| Rephun 6.375% 03/29/21 | 700 000 | 222 938 | 3 354 | -9 057 | -2 653 | 214 582 |
| Rephun 5.375% 02/21/23 | 650 000 | 223 160 | 3 723 | -9 108 | -1 620 | 216 155 |
| Államkötvények: | | 2 330 172 | 13 139 | -8 255 | 9 070 | 2 344 126 |
| D210113 | 55 000 | 549 342 | 572 | 0 | 34 | 549 948 |
| D210120 | 17 850 | 178 275 | 180 | 0 | 19 | 178 474 |
| D210217 | 33 655 | 336 136 | 216 | 0 | 76 | 336 428 |
| D210303 | 3 333 | 33 295 | 13 | 0 | 6 | 33 314 |
| D210317 | 6 746 | 67 392 | 16 | 0 | 12 | 67 420 |
| D210421 | 25 000 | 249 281 | 318 | 0 | 141 | 249 740 |
| D211020 | 24 187 | 240 661 | 155 | 0 | 427 | 241 243 |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 1 654 382 | 1 470 | 0 | 715 | 1 656 567 |
| Maexim 2021/1 1% | 135 000 | 135 246 | 315 | 0 | 147 | 135 708 |
| MFB202208/1 0.5% | 50 000 | 49 918 | 89 | 0 | 40 | 50 047 |
| MOLHB 2.625% 04/28/23 | 120 000 | 43 303 | 778 | 4 030 | -1 017 | 47 094 |
| Vállalati kötvények: | | 228 467 | 1 182 | 4 030 | -830 | 232 849 |
| Értékpapírok minösszesen: | | 4 213 021 | 15 791 | -4 225 | 8 955 | 4 233 542 |

5. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása:

| Év | Hónap | Nyitó | Kibocsátás | Visszaváltás | Záró |
|--|------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| | | db | db | db | db |
| 1998. | | 0 | 2 196 147 656 | 0 | 2 196 147 656 |
| 1999. | | 2 196 147 656 | 21 005 562 198 | 10 871 580 079 | 12 330 129 775 |
| 2000. | | 12 330 129 775 | 13 259 844 465 | 12 421 185 274 | 13 168 788 516 |
| 2001. | | 13 168 788 516 | 11 533 965 890 | 9 391 779 120 | 15 310 975 286 |
| 2002. | | 15 310 975 286 | 22 224 869 116 | 21 788 274 823 | 15 747 569 579 |
| 2003. | | 15 747 569 579 | 22 721 442 196 | 27 111 459 273 | 11 357 552 502 |
| 2004. | | 11 357 552 502 | 19 391 668 394 | 17 610 678 056 | 13 138 542 840 |
| 2005. | | 13 138 542 840 | 33 995 749 336 | 30 677 181 231 | 16 457 110 945 |
| 2006. | | 16 457 110 945 | 37 769 079 397 | 42 600 853 306 | 11 625 337 036 |
| 2007. | | 11 625 337 036 | 28 908 214 285 | 30 101 123 461 | 10 432 427 860 |
| 2008. | | 10 432 427 860 | 27 351 357 967 | 31 604 296 748 | 6 179 489 079 |
| 2009. | | 6 179 489 079 | 20 193 898 356 | 17 687 630 940 | 8 685 756 495 |
| 2010. | | 8 685 756 495 | 31 224 049 116 | 27 109 792 745 | 12 800 012 866 |
| 2011. | | 12 800 012 866 | 19 846 280 039 | 21 675 429 271 | 10 970 863 634 |
| 2012. | | 10 970 863 634 | 20 121 797 362 | 20 780 144 640 | 10 312 516 356 |
| 2013. | | 10 312 516 356 | 36 356 899 707 | 25 571 168 842 | 21 098 247 221 |
| 2014. | | 21 098 247 221 | 53 567 178 422 | 53 895 201 322 | 20 770 224 321 |
| 2015. | | 20 770 224 321 | 18 710 165 253 | 26 089 415 241 | 13 390 974 333 |
| 2016. | | 13 390 974 333 | 6 058 170 433 | 13 650 940 113 | 5 798 204 653 |
| 2017. | | 5 798 204 653 | 4 442 999 890 | 6 121 057 521 | 4 120 147 022 |
| 2018. | | 4 120 147 022 | 9 869 507 932 | 10 358 307 292 | 3 631 347 662 |
| 2019. | | 3 631 347 662 | 3 328 070 498 | 5 816 388 797 | 1 143 029 363 |
| 2020. | | 1 143 029 363 | 3 431 625 901 | 3 470 324 264 | 1 104 331 000 |
| 2021. | Január | 1 104 331 000 | 34 459 468 | 38 300 088 | 1 100 490 380 |
| | Február | 1 100 490 380 | 18 714 609 | 89 317 569 | 1 029 887 420 |
| | Március | 1 029 887 420 | 14 250 493 | 34 973 851 | 1 009 164 062 |
| | Április | 1 009 164 062 | 11 024 250 | 24 215 808 | 995 972 504 |
| | Május | 995 972 504 | 22 830 471 | 18 451 706 | 1 000 351 269 |
| | Június | 1 000 351 269 | 119 887 750 | 24 870 942 | 1 095 368 077 |
| | Július | 1 095 368 077 | 15 343 592 | 16 579 964 | 1 094 131 705 |
| | Augusztus | 1 094 131 705 | 16 387 027 | 24 958 688 | 1 085 560 044 |
| | Szeptember | 1 085 560 044 | 16 598 983 | 28 948 819 | 1 073 210 208 |
| | Október | 1 073 210 208 | 4 294 074 | 39 321 430 | 1 038 182 852 |
| | November | 1 038 182 852 | 9 609 637 | 14 930 533 | 1 032 861 956 |
| | December | 1 032 861 956 | 1 496 549 525 | 59 044 313 | 2 470 367 168 |
| Mindösszesen az Alap indulásától: | | | 469 288 493 688 | 466 818 126 520 | |

6. Időbeli elhatárolások:

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

| | eFt | |
|-----------------|----------|-----------|
| | 2020. | 2021. |
| Kamatkövetelés | 0 | 53 |
| Összesen | 0 | 53 |

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

| | eFt | |
|---------------------|--------------|--------------|
| | 2020. | 2021. |
| MNB díj | 575 | 442 |
| Alapkezelés | 0 | 0 |
| Letétkezelés | 360 | 499 |
| Bankköltség | 0 | 0 |
| Forgalmazás | 349 | 270 |
| Könyvvizsgálati díj | 633 | 428 |
| Összesen | 1 917 | 1 639 |

7. Pénzügyi műveletekből származó eredmény részletezése (eFt-ban):

| | 2020. | 2021. |
|---|----------------|----------------|
| Értékpapír eladás árfolyamnyeresége | 23 844 | 21 002 |
| Deviza árfolyamnyereség | 48 609 | 16 217 |
| Értékpapírok kapott kamata | 175 630 | 44 545 |
| Értékpapírok vételárában foglalt kamat | -122 982 | -19 207 |
| Származtatott ügylet árfolyamnyeresége | 134 867 | 47 862 |
| Banki lekötések kamatai | 0 | 5 697 |
| Egyéb pénzügyi bevétel | 1 509 | 4 910 |
| Pénzügyi műveletek bevételei | 261 477 | 121 026 |
| Értékpapír eladás árfolyamvesztesége | 48 321 | 15 726 |
| Deviza árfolyamveszteség | 9 828 | 6 920 |
| Származtatott ügylet árfolyamvesztesége | 130 308 | 91 285 |
| Fizetett kamat | 2 553 | 1 595 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 191 010 | 115 526 |

8. Saját tőke mozgástábla:

| | adatok eFt-ban | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | Nyitó egyenleg | Növekedés | Csökkenés | Záró egyenleg |
| Induló tőke változása: | 1 104 331 | 1 366 036 | 0 | 2 470 367 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás | | | | |
| értékkülönbözete: | -30 707 763 | 3 872 852 | 0 | -26 834 911 |
| Értékelési különbözet: | 12 428 | 50 737 | 0 | 63 165 |
| Eredménytartalék: | 33 835 882 | 0 | 37 344 | 33 798 538 |
| Tőkenövekmény összesen: | 3 140 547 | 3 923 589 | 37 344 | 7 026 792 |
| Saját tőke összesen: | 4 244 878 | 5 289 625 | 37 344 | 9 497 159 |

9. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei:

Az Alap a tárgyidőszakban nem vett igénybe hitelt.

10. Származékos ügyletek eredményre gyakorolt hatása:

Lezárt ügyletek:

| Művelet típus | Nyitás dátuma | Forward dátum | Zárás dátuma | Mennyiség | Eszköz | Kötési árfolyam | Zárási árfolyam | Eredményhatás (Ft) |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2020.12.02 | 2021.02.04 | 2021.02.02 | 50 000 | USD/HUF | 295,8900 | 295,6600 | 11 500 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2020.12.02 | 2021.02.04 | 2021.02.02 | 1 500 000 | USD/HUF | 296,1200 | 295,8000 | 480 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2020.12.02 | 2021.03.04 | 2021.03.02 | 700 000 | EUR/HUF | 357,5400 | 364,0500 | -4 557 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.02.02 | 2021.05.03 | 2021.04.29 | 150 000 | USD/HUF | 295,8700 | 297,0000 | -169 500 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.02.02 | 2021.05.03 | 2021.03.05 | 500 000 | USD/HUF | 296,0000 | 307,1000 | -5 550 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.02.02 | 2021.05.03 | 2021.04.29 | 1 000 000 | USD/HUF | 296,0000 | 297,1000 | -1 100 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.03.25 | 2021.05.04 | 2021.04.30 | 300 000 | USD/HUF | 308,5800 | 297,7000 | 3 264 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.03.25 | 2021.05.04 | 2021.04.30 | 170 000 | EUR/HUF | 364,6200 | 359,9000 | 802 400 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.03.02 | 2021.05.31 | 2021.05.27 | 600 000 | EUR/HUF | 365,0700 | 348,3000 | 10 062 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.04.29 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | 150 000 | USD/HUF | 297,1100 | 283,8000 | 1 996 500 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.04.30 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | 300 000 | USD/HUF | 297,8100 | 283,8000 | 4 203 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.04.29 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | 1 000 000 | USD/HUF | 297,1950 | 283,9000 | 13 295 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.04.30 | 2021.06.03 | 2021.06.01 | 170 000 | EUR/HUF | 360,2100 | 347,0000 | 2 245 700 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.05.27 | 2021.08.02 | 2021.07.29 | 600 000 | EUR/HUF | 349,0600 | 358,3000 | -5 544 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.07 | 450 000 | USD/HUF | 284,0700 | 303,5300 | -8 757 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.01 | 170 000 | EUR/HUF | 347,7200 | 351,8392 | -700 264 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.26 | 500 000 | USD/HUF | 284,1700 | 307,5958 | -11 712 900 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.06.01 | 2021.08.02 | 2021.07.29 | 500 000 | USD/HUF | 284,1700 | 301,9000 | -8 865 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.02.18 | 2021.08.25 | 2021.08.23 | 1 000 000 | EUR/HUF | 360,9100 | 350,0500 | 10 860 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.07.29 | 2021.10.08 | 2021.10.07 | 600 000 | EUR/HUF | 359,1300 | 358,0600 | 642 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.08.04 | 2021.10.08 | 2021.10.07 | 200 000 | EUR/HUF | 354,8400 | 357,9200 | -616 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.07.12 | 2021.10.14 | 2021.10.14 | 1 041 000 | EUR/HUF | 356,4279 | 359,6000 | -3 302 156 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.07.29 | 2021.10.20 | 2021.10.18 | 500 000 | USD/HUF | 302,3150 | 311,8500 | -4 767 500 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.08.04 | 2021.10.20 | 2021.10.18 | 300 000 | USD/HUF | 297,8600 | 311,8500 | -4 197 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.08.23 | 2021.11.26 | 2021.11.24 | 1 000 000 | EUR/HUF | 351,7000 | 368,7000 | -17 000 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.10.14 | 2021.11.26 | 2021.11.24 | 700 000 | EUR/HUF | 360,3300 | 368,7000 | -5 859 000 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.10.14 | 2021.11.26 | 2021.11.24 | 1 041 000 | EUR/HUF | 360,5000 | 368,7500 | -8 588 250 |

Nyitott ügylet értékelése:

| Művelet típus | Nyitás dátuma | Forward dátum | Mennyiség | Eszköz | Kötési árfolyam | 2021/12/31-i érték (HUF) |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------|---------|-----------------|--------------------------|
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.11.16 | 2022.02.16 | 700 000 | USD/HUF | 322,11 | -3 673 390 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.11.24 | 2022.02.23 | 1 700 000 | EUR/HUF | 371,95 | 622 200 |
| FX forward eladási pozíció nyitása | 2021.11.24 | 2022.02.23 | 1 041 000 | EUR/HUF | 372,01 | 443 050 |

11. Az üzleti évben elszámolt költségek:

| eFt | 2020. 01.01-12.31. | 2021. 01.01-12.31. |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alapkezelői díj | 51 626 | 33 400 |
| Letétkezelői díj | 5 775 | 3 852 |
| Forgalmazási költség | 1 396 | 923 |
| MNB (felügyeleti) díj | 2 301 | 1 507 |
| Könyvvizsgálat | 917 | 857 |
| Közzététel, reklám | 0 | 0 |
| Brókeri jutalékok | 0 | 0 |
| Bankköltség | 155 | 119 |
| Egyéb költség | 34 | 34 |
| Költségek összesen: | 62 204 | 40 692 |

12. Portfólió jelentés:

Alapadatok:

| | |
|---------------------|------------------------------------|
| Alap Iajstromszáma: | 1111-31 |
| Alapkezelő neve: | AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | UniCredit Bank Hungary Zrt. |

Forint

Nettó Eszközérték számítás típusa:

| | 2020. 2020.01.01. | 2021. 2021.12.31. |
|--|----------------------|----------------------|
| Tárgynap (T): | | |
| Saját tőke: | 4 244 878 178 | 9 497 158 368 |
| Egy jegyre jutó NEE az éves beszámoló alapján: | 3,843846 | 3,844432 |
| Darabszám: | 1 104 331 000 | 2 470 367 168 |

eFt

| A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: | 2020. | | 2021. | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | Összeg | % | Összeg | % |
| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| I/1. Hitelállomány: Futamidő: | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | 6 636 | 100,00 | 11 352 | 100,00 |
| Alapkezelői díj miatt | 2 768 | 41,72 | 4 736 | 41,72 |
| Letétkezelői díj miatt | 360 | 5,42 | 499 | 4,40 |
| Bizományosi díj miatt | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Forgalmi ktg. miatt | 349 | 5,26 | 270 | 2,38 |
| Közzétételi ktg. miatt | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Reklám ktg. miatt | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Költségként elszámolt egyéb tétel miatt | 1 941 | 29,25 | 870 | 7,66 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 1 218 | 18,35 | 4 977 | 43,84 |
| I/3. Céltartalékok: | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Kötelezettségek összesen: | 6 636 | 100,00 | 11 352 | 100,00 |

eFt

| II. ESZKÖZÖK | 2020.12.31. | | 2021.12.31. | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Összeg | % | Összeg | % |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | 25 826 | 0,60 | 3 876 717 | 40,77 |
| Unicredit bankszámla HUF | 25 658 | 0,60 | 3 876 549 | 40,77 |
| Unicredit deviza bankszámlák | 168 | 0,00 | 168 | 0,00 |
| II/2. Egyéb követelés (összes): | 239 | 0,00 | 79 | 0,00 |
| Követelés befegy forgalmazásból | 239 | 0,00 | 79 | 0,00 |
| II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| II/4. Értékpapírok (összes): | 4 233 542 | 99,59 | 5 634 270 | 59,26 |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | 4 000 693 | 94,11 | 4 834 876 | 50,85 |
| II/4.1.1. Kötvények (összes): | 2 344 126 | 55,15 | 4 735 092 | 49,80 |
| 2021/A HUF | 325 454 | 7,66 | 0 | 0,00 |
| 2022/B HUF | 24 115 | 0,57 | 1 025 529 | 10,79 |
| 2022/C HUF | 0 | 0,00 | 999 445 | 10,51 |
| 2023/B HUF | 299 626 | 7,05 | 1 003 182 | 10,55 |
| 2023/C HUF | 1 031 688 | 24,27 | 97 385 | 1,02 |
| 2027/B HUF | 39 083 | 0,92 | 777 983 | 8,18 |
| 2029/B HUF | 0 | 0,00 | 412 360 | 4,34 |
| Rephun 5.375% 02/21/23 | 0 | 0,00 | 226 648 | 2,38 |
| Rephun 1.25% 10/22/25 | 193 423 | 4,55 | 192 560 | 2,03 |
| Rephun 5.375% 02/21/23 | 216 155 | 5,08 | 0 | 0,00 |
| Rephun 6.375% 03/29/21 | 214 582 | 5,05 | 0 | 0,00 |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes): | 1 656 567 | 38,96 | 99 784 | 1,05 |
| D210113 HUF | 549 948 | 12,94 | 0 | 0,00 |
| D210120 HUF | 178 474 | 4,20 | 0 | 0,00 |
| D210217 HUF | 336 428 | 7,91 | 0 | 0,00 |
| D210303 HUF | 33 314 | 0,78 | 0 | 0,00 |
| D210317 HUF | 67 420 | 1,59 | 0 | 0,00 |
| D210421 HUF | 249 740 | 5,87 | 0 | 0,00 |
| D211020 HUF | 241 243 | 5,67 | 0 | 0,00 |
| D220202 HUF | 0 | 0,00 | 99 784 | 1,05 |

| | 2020.12.31. | | 2021.12.31. | | |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|------|
| | Összeg | % | Összeg | % | |
| II. ESZKÖZÖK - folytatás | | | | | |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt meg. ép.: | 232 849 | 5,48 | 799 394 | 8,41 | |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes): | 232 849 | 5,48 | 799 394 | 8,41 | |
| Maexim 2021/1 1% | HUF | 135 708 | 3,19 | 0 | 0,00 |
| MAEXIM 2022/2 1% | HUF | 0 | 0,00 | 183 542 | 1,93 |
| MFB 202208/1 0.5% | HUF | 0 | 0,00 | 49 139 | 0,52 |
| MFB 202301/1 2% | HUF | 0 | 0,00 | 99 480 | 1,05 |
| MFB202208/1 0.5% | HUF | 50 047 | 1,18 | 0 | 0,00 |
| Molhb 2.625% 04/28/23 | EUR | 47 094 | 1,11 | 240 635 | 2,53 |
| Wizz Air 1.35% 01/19/24 | EUR | 0 | 0,00 | 226 598 | 2,38 |
| II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.3. Részvények (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.3.2. Külföldi részvények (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.4. Jelzáloglevelek (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/4.6. Kárpótlási jegy (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | 0 | 0,00 | 53 | 0,00 | |
| - Járó kamat | 0 | 0,00 | 53 | 0,00 | |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -8 093 | -0,19 | -2 608 | -0,03 | |
| Eszközök összesen: | 4 251 514 | 100,00 | 9 508 511 | 100,00 | |

13. Cash flow alakulása 2020-2021. években


adatok eFt-ban

| | 2020. | 2021. |
|--|-----------------|-------------------|
| I. Működési cash flow | -169 555 | -77 066 |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | -170 684 | -81 889 |
| 2. Elszámolt értékvesztés és visszairás | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet | 8 389 | 50 737 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözele | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | 0 | 0 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. Követelések változása | -239 | 160 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása | -16 482 | -45 252 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 332 | 4 994 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | -53 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ± | 1 036 | -278 |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása | 8 093 | -5 485 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | -313 434 | -1 310 932 |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | -18 283 273 | -7 309 125 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 17 794 209 | 5 953 648 |
| 19. Kapott hozamok + | 175 630 | 44 545 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | -166 355 | 5 238 889 |
| 20. Befektetési jegy kibocsátása + | 13 168 725 | 6 827 996 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | -13 335 080 | -1 589 107 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| Pénzeszközök változása | -649 344 | 3 850 891 |

14. Tőke- és hozamvédelem

Az Alap esetében a Kbfv. 32 § (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbfv. 25 § (1) bekezdésének megfelelő a tőke, illetve a hozam megővására vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia), illetve a Kbfv. 25 § (2) bekezdésében meghatározott a tőke megővására, illetve a hozamra vonatkozó (tőke- illetve hozamvédelem) ígéret nem áll fenn. Ennek megfelelően az Alapkezelő által a befektetési alap befektetési jegyei után, a hozamra és a tőke megővására tett ígéret értéke nulla.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zárkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



BUDAPEST, 2022. március 25.

AMUNDI Óvatos Kötvény Alap

2021. évi Üzleti jelentése

Dátum:2022. március 31.

Készítette:

Amundi Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149

Amundi
ASSET MANAGEMENT

I. Amundi Óvatos Kötvény Alap befektetési politikájának leírása

A 2020-ban érvényben lévő befektetési politika rövid áttekintése a teljesség igénye nélkül: Az Alap aktívan kezelt és magasan diverzifikált óvatos kötvénypiaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti. Emellett az Alapban a Kezelési szabályzat 14. pontjában meghatározott korlátok erejéig származtatott eszközök és kollektív befektetési értékpapírok is szerepelhetnek a portfólióban.

Az Alap referenciaindex: 100% RMAX Index

II. Az Alap befektetési politikájára hatást gyakoroló piaci folyamatok a 2021-es évben

A magyar állampapírpiaci hozamok minden lejáraton jelentős emelkedtek az év során. Az emelkedés egy tavaszi és egy őszi-téli hullámban történt, ezek eredményeképpen a referenciahozamszintek az év eleji értékükhöz képest többszörösre növekedtek. A jegybank az év egészében állampapírvásárlási programot folytatott, emellett jelzálogleveleket és vállalati kötvényeket is vásárolt. Az államháztartási hiányt azonban több alkalommal is módosították, ami magasabb forint állampapír kibocsátással járt, illetve az Államadósság Kezelő Központ növelte a devizában denominált állampapírok kibocsátását is, miután Magyarország egyelőre nem tudott hozzáférni az Európai Unió Helyreállítási és Ellenállóképességi Eszköz által nyújtott forrásokhoz.

ÁKK referenciahozamok



A hozamemelkedés a magyar állampapírpiacra korábban nem tapasztalt mértékű éves árfolyamcsökkenést eredményezett. A teljes állampapírpiac teljesítményét mérő MAX Composite index több mint 10%-ot esett 2021 évben, de az éven belüli lejáratú állampapírok teljesítményét tükröző RMAX index is csökkenéssel zárta az évet.

Állampapírpiaci indexek



Forrás: Bloomberg

Az év utolsó negyedében az állampapírpiac által elszenvedett veszteségek meghaladták az év megelőző negyedéveinek összességét.

| | Éven túli futamidők (MAX-index) | Éven belüli futamidők (RMAX-index) | MAX Composite Index |
|---------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 2021. I. negyedév | -2,30% | -0,05% | -2,21% |
| 2021. II. negyedév | -0,25% | 0,19% | -0,21% |
| 2021. III. negyedév | -2,11% | -0,11% | -2,06% |
| 2021. IV. negyedév | -7,09% | -0,62% | -6,68% |

Forrás: ÁKK, Amundi

A forint mozgását is jelentősen befolyásolta a kockázati étvágy alakulása az év folyamán. A nyári hónapok, a gazdaság újranyitása, a korán megjelenő jegybanki szigorítás eleinte kedvezően hatott a forint árfolyamalakulására. Az őszi folyamán azonban az újabb vírusvariánsok és a globálisan erősödő inflációs nyomás, valamint a monetáris politikai fordulatba kezdő Federal Reserve mind akadályozták a forint erősödését. A forint újabb történelmi mélypontra jutott novemberben az euróval szemben. A Magyar Nemzeti Bank erőteljes kamatemelési lépése az évvégéig nem tudták tartósan megfordítani a forint alakulását.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.

[Handwritten Signature]

Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

